

S.A.G.A. S.p.A.

Sede Legale in Pescara presso l'Aeroporto Civile

Capitale Sociale: Euro 3.130.061,16 i.v.

Iscritta al n. 5058 del Registro Imprese di Pescara

C.F./P.I. 00335470688

Premessa

Signori Azionisti,

Il presente bilancio, sottoposto al vostro esame ed alla vostra approvazione, evidenzia un utile di esercizio netto pari a Euro 35.565.

Il Patrimonio Netto è di euro 3.176.880 ed è costituito dal Capitale Sociale per euro 3.130.061, da Riserva Legale per euro 11.254,00 e dall'utile dell'esercizio dell'anno 2018 per euro 35.565,00.

Attività svolta

La S.A.G.A. S.p.A. (di seguito la "Società") svolge le attività, in regime di concessione statale, di progettazione, realizzazione, sviluppo, adeguamento, gestione, manutenzione ed uso degli impianti, delle infrastrutture e dei beni demaniali insistenti nel sedime dell'Aeroporto Civile d'Abruzzo. Svolge, inoltre, ogni attività di servizio, industriale o commerciale volta all'assistenza, alla promozione e allo sviluppo del traffico aereo da e per l'Abruzzo.

E' opportuno precisare che la società non ha superato per tre esercizi consecutivi due (ricavi delle vendite e delle prestazioni e numero dei dipendenti < 50) dei tre parametri previsti dall'art.2435-bis del c.c., per cui avrebbe potuto redigere il bilancio in forma abbreviata e la nota integrativa con le limitazioni indicate nel quinto comma dell'articolo sopra citato.

Criteri di formazione

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e la presente Nota Integrativa, sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d' esercizio così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34.

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

Stato Patrimoniale;
Conto Economico;
Nota Integrativa;
Rendiconto Finanziario.

La presente Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e, in taluni casi, un'integrazione dei dati di Bilancio ed inoltre contiene le informazioni richieste dall'art.2427 Codice Civile ed esse sono in linea con le modifiche normative introdotte dal Dlgs 139/15 e con i principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità.



Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 sono in linea con quanto disposto dalle modifiche normative introdotte dal Dlgs nr. 139/15.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

Tenendo conto della funzione economica dell'attivo o del passivo e considerato il principio della prevalenza della sostanza sulla forma (obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio), la valutazione consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

La stessa valutazione delle voci è stata effettuata nelle prospettive della continuazione dell'attività della società; si è seguito il principio della prudenza e competenza, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione e del contratto.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'Art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

Di seguito si espongono i criteri di valutazione adottati per le poste di bilancio più significative (rif. art. 2427, primo comma, n. 1, c.c.).

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci. Le migliorie su beni di terzi, classificate nella voce Altre Immobilizzazioni, sono ammortizzate nel periodo più breve tra la loro vita utile e la durata residua della concessione. La loro capitalizzazione è stata ritenuta possibile in quanto i relativi costi sono attendibilmente determinabili e si è ritenuto che essi siano in grado di produrre futuri benefici economici. Vengono iscritte nelle immobilizzazioni immateriali in quanto si riferiscono a migliorie e spese incrementali non separabili dai beni cui si riferiscono.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono esposte, in ossequio a quanto previsto dall'art. 2424 c.c., nella voce B II del bilancio. Esse sono iscritte al costo di acquisto, computando nello stesso anche i costi e gli oneri accessori. I costi per manutenzione, aventi natura ordinaria, sono imputati integralmente a conto economico; i costi di manutenzione aventi natura incrementali sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi. Le immobilizzazioni in corso d'esecuzione sono valutate al costo, comprensivo degli oneri accessori di diretta ed indiretta imputazione, per la sola quota che ragionevolmente possa essere loro imputata.

Non sono state effettuate rivalutazioni economiche volontarie. Per la contabilizzazione dei contributi in conto capitale è stato scelto il metodo indiretto, il quale prevede che i contributi siano imputati al conto economico nella voce "Altri ricavi" e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi". Gli ammortamenti sono stati calcolati, a quote costanti, in base alla vita utile stimata dei cespiti, tenendo conto della residua possibilità d'utilizzo economico e considerando anche l'usura fisica di tali beni nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2426 del codice civile.

Pertanto, le quote d'ammortamento sono rappresentative della partecipazione dei cespiti al processo produttivo e alla formazione dei ricavi. I criteri di ammortamento e i coefficienti applicati non sono stati modificati rispetto ai precedenti esercizi.

Per le immobilizzazioni acquisite nell'esercizio 2008 le aliquote sono state calcolate senza la riduzione del 50%, in base a quanto disposto dalla legge 244/2007.

In dettaglio, qui di seguito, vengono evidenziati i singoli gruppi omogenei dei cespiti che compongono le voci di bilancio, con le relative percentuali di ammortamento:

- Fabbricati industriali 4%;
- Costruzioni leggere 10%;
- Impianti e Macchinari:
 - o Impianti diversi 10%, 12%, 31,5%;
 - o Mezzi di sollevamento, carico, scarico, trasporto a terra 10%;
 - o Contenitori di grandi dimensioni 15%;
- Attrezzature industriali e commerciali 20%, 25%;
- Altri beni:
 - o Autocarri e autovetture 20% e 25%;
 - o Mobili e macchine ordinarie d'ufficio 10% e 12%;
 - o Macchine d'ufficio elettroniche 20%.

Ai sensi dell'art.2427 punto 7 del codice civile si segnala che nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai cespiti iscritti nell'attivo patrimoniale.

Nella Nota sono state messe in evidenza le Plusvalenze generate dalla alienazione di alcuni cespiti.

Beni gratuitamente devolvibili

La voce accoglie i beni costruiti e i costi sostenuti per le migliorie su tali beni, che insistono sul sedime aeroportuale, affidato dallo Stato alla Società in concessione trentennale. Tali opere vengono ammortizzate sulla base della durata residua della concessione trentennale. I finanziamenti ricevuti per la realizzazione di tali opere vengono trattati come contributi c/impianti con la tecnica dei risconti passivi.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che lo ha generato. I costi di transazioni, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali di settore e di rischio paese.



Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale e corrispondono all'effettiva consistenza della liquidità esistente in cassa e presso gli Istituti di Credito.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti ed abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive ed ogni differenza tra il valore iniziale e il valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Ratei e risconti

Sono contabilizzati secondo il principio dell'effettiva competenza temporale. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti d'esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere, mentre per quelle per le quali non è stimabile con ragionevolezza l'ammontare, ne è stata data informativa in nota integrativa.

Fondo T.F.R.

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione, non occasionale, avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore di ciascun dipendente alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Contributi pubblici

I contributi pubblici, sia in conto esercizio (rilevati direttamente a conto economico) sia in conto impianti, sono iscritti nel periodo contabile in cui si è acquisita la certezza che le condizioni previste per il loro riconoscimento siano soddisfatte e che i contributi stessi siano erogati. I contributi in conto capitale vengono rilevati con il metodo indiretto, il quale prevede che siano imputati al conto economico nella voce "Altri ricavi" e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi".

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza, rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti ;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto sia delle variazioni delle aliquote sia dell'istituzione/abolizione di imposte.



Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I ricavi per la vendita dei prodotti e i costi per l'acquisto degli stessi sono riconosciuti al momento del trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alla proprietà, passaggio che comunemente coincide con la spedizione e la consegna dei beni. I ricavi e costi per servizi sono riconosciuti al momento di effettuazione del servizio.

Criteri di conversione delle poste in valuta

La società effettua esclusivamente **transazioni in Euro per cui non sussistono poste in valuta.**

Informazioni sulla continuità aziendale

L'art. 2423 bis "Principi di redazione del bilancio" statuisce che, nella redazione del bilancio, la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento attivo e del passivo considerato. Come previsto da tale articolo i valori iscritti in bilancio vanno considerati nel presupposto che l'azienda possa normalmente proseguire la sua attività, senza che vi sia né la volontà né la necessità di metterla in liquidazione, di cessarne l'attività ovvero di assoggettarla a procedure concorsuali.

In merito alla continuità aziendale, dopo aver esaminato i rischi e le incertezze proprie dell'attività aeroportuale, la società ritiene che la continuità aziendale possa essere ancora assicurata dall'impegno da sempre assunto dalla Regione Abruzzo per il sostenimento economico legato al processo di crescita dello scalo aeroportuale. In particolare in data 7 settembre 2015, l'azionista di riferimento della società, aveva approvato il **Piano Industriale 2014-2020** che prevede la valorizzazione dell'aeroporto d'Abruzzo, quale scalo di interesse nazionale, impegnandosi a supportare finanziariamente la società attraverso la concessione di contributi alle spese di funzionamento. La società ha successivamente provveduto ad aggiornare il suddetto Piano Industriale il quale è stato approvato dapprima dal Consiglio di amministrazione il **20/02/2017** e successivamente dall'Assemblea degli azionisti in data **21 marzo 2017**.

La legge regionale del 27.07.2017, N. 38 avente ad oggetto "Interventi in favore dell'aeroporto d'Abruzzo, modifiche ed integrazioni alle leggi regionali 18/2001, 62/1983, 4/2011 e ulteriori disposizioni" nell'articolo n.2 (Concessione contributo) dispone che " Per la finalità di cui all'articolo 1, e per il raggiungimento dell'equilibrio economico finanziario della SAGA S.p.A., sulla base del Piano Industriale 2014- 2020, come aggiornato con proiezioni economiche per il periodo 2017-2038, è concesso alla medesima società, quale misura di finanziamento pubblico in applicazione del principio di operatore in un'economia di mercato, un contributo pari ad euro 4.094.696,00 a valere per il periodo 2017 – 2020 nel rispetto di quanto stabilito dal paragrafo 3.4 della Comunicazione della Commissione europea (2014/C 99/03)".

A tal proposito va considerato quanto disposto dalla legge regionale **N.38 DEL 27/07/2017** nell'articolo 3) (Norma Finanziaria) comma che quantifica in € 2.500.000 per l'anno 2017, in € 540.824_ per l'anno 2018, in €_536.046 per l'anno 2019 e € 517.826 per l'anno 2020 quale "contributo alle spese di funzionamento della Saga".

La SAGA nell'anno 2017 con la Regione Abruzzo (vedi nota RA n.10316963/17 del 12/12/2017) ha iniziato un iter per la finalizzazione di un accordo quadro, relativamente alle attività sostenute per consentire la continuità operativa h24 dei diversi Enti di Stato presenti sull'aeroporto, secondo la modalità di Servizio di Interesse Pubblico Economico (SIEG) che determinerà un aumento del volume dei ricavi aziendali.

Nell'esercizio 2019 la R.A ha definito l'iter procedurale per la finalizzazione del Servizio di Interesse Pubblico Economico (SIEG) suindicato; infatti in data 20/05/2019 la Saga ha ricevuto della documentazione da parte della RA inerente il Progetto di legge Regionale "Contributo alle funzioni pubbliche svolte dall'Aeroporto d'Abruzzo". Nel PDRL è riportato che *"La Regione, tenuto conto di quanto previsto nell'Accordo siglato con il Ministero dei Trasporti e della Navigazione il 16.11.2000, al fine di garantire l'operatività dello scalo aeroportuale d'Abruzzo per consentire l'esercizio dei servizi pubblici essenziali attinenti le attività di sicurezza delle forze di Polizia, dei Vigili del Fuoco e della Guardia Costiera, nonché per assicurare i servizi di Protezione*

civile e di Emergenza e urgenza sanitari, concede alla società di gestione dell'aeroporto d'Abruzzo SAGA S.p.A. un contributo pari ad euro 1.000.000,00 per l'annualità 2019.

Il conferimento è concesso dalla Regione per il finanziamento pubblico di attività non economiche che rientrano fra le funzioni essenziali di pubblico potere nel rispetto del paragrafo 3.1, punto 35, della Comunicazione della Commissione europea (2014/C99/03) recante Orientamenti in materia di aiuti di Stato agli aeroporti e alle compagnie aeree, nonché del paragrafo 2.2 della Comunicazione della Commissione europea (2016/C262/01) relativa alla nozione degli aiuti di Stato di cui all'art. 107 paragrafo 1 del TFUE;

La società di gestione dell'aeroporto d'Abruzzo SAGA S.p.A. ai sensi di quanto previsto dal punto 36 della Comunicazione della Commissione europea (2014/C99/03), per lo svolgimento congiunto di attività economiche e non economiche, sarà tenuta alla gestione separata della contabilità, distinguendo i relativi costi, finanziamenti ed entrate".

La R.A. inoltre ha già predisposto la Proposta di deliberazione (prot.n.126912/19 del 29/04/2019) avente ad oggetto: "PDLR Aeroporto -Contributo alle funzioni pubbliche svolte dall'aeroporto d'Abruzzo" a firma del Direttore Regionale Dr Vincenzo Rivera.

Il Consiglio regionale in data 26/09/2019 con provvedimento n.13/2 ha approvato la legge avente ad oggetto "Contributo alle funzioni pubbliche svolte dall'aeroporto d'Abruzzo e disposizioni finanziarie per il trasporto pubblico locale"; nell'art.n.1 di detta legge la Regione, tenuto conto di quanto previsto nell'Accordo siglato con il Ministero dei Trasporti e della Navigazione il 16.11.2000, al fine di garantire l'operatività dello scalo aeroportuale d'Abruzzo per consentire l'esercizio dei servizi pubblici essenziali attinenti le attività di sicurezza delle forze di Polizia, dei Vigili del Fuoco e della Guardia Costiera, nonché per assicurare i servizi di protezione civile e di emergenza e Urgenza sanitari, concede alla società di gestione dell'aeroporto d'Abruzzo saga S.p.A. un contributo pari ad e 1.000.000 per l'annualità 2019.

Nell'articolo n.2 della legge si specifica che il conferimento è concesso dalla Regione per il finanziamento pubblico di attività non economiche che rientrano fra le funzioni essenziali di pubblico potere nel rispetto del paragrafo 3.1, punto 35, della Comunicazione della Commissione europea (2014/C99/03) recante "Orientamenti in materia di aiuti di Stato agli aeroporti e alle compagnie aeree", nonché del paragrafo 2.2 della Comunicazione della Commissione europea (2016/C262/01) relativa alla nozione degli aiuti di stato di cui all'articolo 107 paragrafo 1 del TFUE.

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 26/09/2019 ha convocato l'Assemblea ordinaria dei Soci, in data 15/10/2019 in prima convocazione ed occorrendo in data 16/10/2019 in seconda convocazione, al fine di procedere all'aggiornamento del Piano Industriale della società Saga Spa; lo stesso è stato approvato dal Consiglio di amministrazione del 01/10/2019.

Infine, la SAGA ha finalizzato in data 08/02/2019 con la Regione Abruzzo un ulteriore accordo quadro inerente l'insediamento nel sedime dell'Aeroporto d'Abruzzo di una Centrale Operativa 118 unica Chieti-Pescara del Dipartimento di emergenza-urgenza e accettazione (D.E.A.) di Il livello interaziendale tra le ASL di Chieti e Pescara.

La SAGA S.p.A. e le Aziende Sanitarie Locali firmatarie del Protocollo d'Intesa hanno individuato congiuntamente le aree da destinare, definendo e sottoscrivendo anche i termini e le condizioni del Contratto di Sub-Concessione, contemperando il miglior funzionamento dei servizi aeroportuali con quelli della Centrale Operativa 118 unica. Esame delle voci patrimoniali

■ Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 784.375 | 760.990 | 23.385 |

La tabella seguente fornisce le informazioni riguardanti la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

| Descrizione costi | Valore al 31/12/2017 | Incrementi esercizio | Ammortamento esercizio | Valore al 31/12/2018 |
|---|----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| Costi di impianto e di ampliamento | 29.964 | 0 | 7.680 | 22.284 |
| Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità | | | | |
| Diritti di brevetto ind.le | 10.631 | 12.800 | 7.212 | 16.219 |
| Immobilizzazioni in corso e acc. | | | | - |
| Altre immobilizzazioni | 720.395 | 64.871 | 39.394 | 745.872 |
| | 760.990 | 77.671 | 54.286 | 784.375 |

La voce **costi di brevetto industriale** si riferisce ai costi sostenuti per l'acquisto di licenze d'uso software e alle concessioni marchi e brevetti.

L'incremento di € 12.800 è dovuto alla capitalizzazione delle fatture per la fornitura della struttura software AOSnice, architettura di gestione centralizzata di tutte le applicazioni dei voli e dalla fatturazione aeroportuale, fornitura avvenuta a cura dalla società Software Design.

La voce **altre immobilizzazioni immateriali** comprende prevalentemente le spese sostenute per i lavori di tombatura dei canali di scolo necessari per la manutenzione del sedime aeroportuale e per i lavori di manutenzione straordinaria effettuati sui beni demaniali affidati in concessione per la durata di 30 anni. Nell'esercizio in corso tale voce ha avuto un incremento di 64.871 euro dovuto prevalentemente: per euro 32.062 ai lavori di realizzazione di un raccordo in erba di collegamento dalla pista volo all'area dei reparti degli Enti di Stato; per euro 23.000 all'adeguamento delle cabine elettriche di media tensione; per euro 4.460 ai lavori di impermeabilizzazione del terrazzo posto sulla facciata dell'aerostazione e la restante parte per lavori sulla recinzione e per l'apposizione di un'installazione ottica ostacolo hangar De Cecco.

II. Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 11.072.999 | 10.271.555 | 801.444 |

La tabella seguente fornisce le informazioni riguardanti la movimentazione delle immobilizzazioni materiali.

| | 31/12/2017 | INCREMENTI | DECREMENTI | F. AMMOR.TO | AMMORTA. | 31/12/2018 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|-------------|-----------|------------|
| TERRENI | 1.728.655 | | | | - 30.613 | 1.698.042 |
| IMPIANTI E MACCHINARI | 315.901 | 92.452 | 558.903 | 558.903 | - 57.747 | 350.607 |
| ATTREZZATURE INDUST. E ECOMM. | 47.425 | 2.904 | | | - 21.210 | 29.120 |
| ALTRI BENI | 8.179.573 | 1.255.885 | | | - 440.228 | 8.995.230 |
| | | | | | | |
| | 10.271.554 | 1.351.242 | 558.903 | 558.903 | - 549.797 | 11.072.999 |

La voce **terreni e fabbricati** si riferisce prevalentemente a terreni acquistati dalla società, attigui al sedime aeroportuale per un valore complessivo di € 1.150.017 e fabbricati destinati ad uso "civile" per € 645.269.

La voce **impianti e macchinari** riguarda gli impianti specifici (come quelli di erogazione dei carburanti avio e taluni del servizio ristorante), gli impianti generici, gli apparecchi per l'assistenza propriamente aeronautica (quali quelli per il traino e l'avvio motori degli aeromobili, quali le scale per imbarco/sbarco dei passeggeri), i

mezzi di spostamento, di sollevamento, di carico/scarico di bagagli e merci, nonché macchine per la pulizia e per servizi vari d'aeroporto. Nel corso dell'esercizio 2018 la voce ha subito un incremento, dovuto principalmente: ai lavori di rinnovamento tecnologico delle torri faro del valore di € 38.227; alla manutenzione straordinaria della centrale termica che serve tutta l'aerostazione per un valore di € 35.059 nonché dalla messa a norma del quadro elettrico del piano terra per un valore di euro 6.190 ed infine all'acquisto di 2 armadi rack, impianti a servizio del parcheggio rent a car e varchi occasionali.

Nel corso dell'anno la società ha effettuato anche delle vendite di cespiti e in particolare per n. 2 cargo loader determinando plusvalenze per € 60.000.

La voce **attrezzature industriali e commerciali** si riferisce al valore degli arredi, mobili ed attrezzature in dotazione ai servizi del ristorante, delle sale congressi e conferenze, dell'atrio d'attesa passeggeri nonché di altri, compresa l'utensileria, necessari per l'espletamento dei servizi di Handling. Nell'esercizio 2018 la voce ha avuto un piccolo incremento di € 2.904 per l'acquisto di alcuni estintori e di un'aspirapolvere a spalla.

La voce **altri beni** include il valore degli automezzi, dei mobili, delle macchine e delle dotazioni d'ufficio per il personale e il valore netto dei beni gratuitamente devolvibili pari ad € 12.708.339 al valore storico.

Nell'esercizio 2018 la voce si è incrementata per € 5.885,19 per l'acquisto di computer e monitor per le postazioni check-in, per l'acquisto del sistema audio video conference per la sala CDA multimediale e per l'acquisto di arredi.

Inoltre, nell'esercizio 2018 la voce **altri beni** si è incrementata di euro 1.250.000 con l'immobile adibito ad uso hangar per rimessa aeromobili di piccole dimensioni o elicotteri, ubicato all'esterno dell'Aeroporto d'Abruzzo in area demaniale. Tale valore è stato stabilito da perizia tecnica estimativa (verbale di asseverazione R.G. 5301/18 del 23/10/2018) che ha attribuito una consistenza media al mq di euro 876,66 per un totale di mq 1.172,76 divisi tra hangar, area tecnica sottostante al soppalco e soppalco che ospita 5 uffici, disimpegno e sala riunioni. L'immobile è occupato ed utilizzato dalla società Aeroclub Breda.

I **beni gratuitamente devolvibili**, classificati nella voce **Altri beni**, si riferiscono ai beni costruiti e ai costi sostenuti per le migliorie su tali beni, che insistono sul sedime aeroportuale, affidato dallo Stato alla Società in concessione trentennale. Tali opere, realizzate negli anni 2010 e 2012, si riferiscono all'ampliamento del piazzale degli aeromobili e ai lavori per l'adeguamento agli standard di sicurezza dell'aeroporto d'Abruzzo. I costi sostenuti sono ammortizzati sulla base della durata residua della concessione trentennale e al 31 dicembre 2018 residuano un valore netto contabile rispettivamente pari a euro 8.966.855.

III. Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 856.245 | 861.660 | (5.415) |

La voce nel corso dell'esercizio 2018 ha subito una variazione pari ad € 5.415.

La voce comprende il valore dei depositi cauzionali per euro 852.245, riguardanti i contratti per l'affidamento dei servizi aeroportuali ex art.17 della L135/97 e il valore delle partecipazioni detenute in altre imprese per euro 9.415.

Con riferimento ai depositi cauzionali prestati, riguardanti i contratti per l'affidamento dei servizi aeroportuali ex art.17 della L135/97, si precisa che la società, in data 15/12/2015, ha inviato una lettera avente ad oggetto "**Interruzione dei termini di prescrizione. Cauzioni art.17 legge 135/1997**". Altresì si evidenzia come nell'esercizio 2017 sia stata redatta una perizia asseverata attestante il lecito e legittimo utilizzo delle somme introitate in base all'art.17 legge138/1997 annualità 14/04/1998 12/02/2008.

La voce partecipazioni in altre imprese si riferisce al costo di acquisto della seguente partecipazione:

- Partecipazione al "Polo di Innovazione – Inoltra (Innovazione nella Logistica e trasporto)" per Euro 4.000;

Le partecipazioni della società "Terre del piacere Scarl" per Euro 250 e della società Interporto Valpescara S.p.A per euro 5.165 sono state dismesse secondo la normativa vigente di riferimento.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 27.672 | 29.797 | (2.124) |

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono valutate al costo d'acquisto e si riferiscono al valore del carburante, dei lubrificanti, della cancelleria e del materiale di consumo.

II. Crediti

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 14.098.171 | 11.720.584 | 2.377.587 |

| Descrizione | Entro | Oltre | Oltre | Totale |
|-----------------------|-------------------|---------|--------|-------------------|
| | 12 mesi | 12 mesi | 5 anni | |
| Crediti verso clienti | 3.403.370 | | | 3.403.370 |
| Crediti tributari | 93.422 | | | 93.422 |
| Imposte anticipate | 9.121 | | | 9.121 |
| Verso altri | 10.592.259 | | | 10.592.259 |
| Totale crediti | 14.098.171 | | | 14.098.171 |

La voce **crediti verso clienti** (al netto delle note di credito da emettere e al lordo delle fatture da emettere) accoglie i crediti verso clienti corrispondenti al valore nominale di euro 4.554.890, al netto del fondo svalutazione crediti di euro 1.151.520.

I crediti v/ clienti si riferiscono principalmente al credito vantato nei confronti del cliente Ryanair per euro 1.952.000 che subisce un incremento nel corso dell'esercizio 2018 pari ad e 94.807.

Il Dettaglio che segue evidenzia le variazioni analitiche intervenute in tale voce (cliente Ryanair):

| | |
|---|-------------|
| Ammontare al 1.01.2018 | € 1.857.194 |
| Incremento per nuovi crediti sorti nell'esercizio | € 5.180.878 |
| Decremento per avvenuti incassi e compensazioni | € 5.086.071 |

L'incremento per nuovi crediti sorti nell'esercizio 2018 (servizi Handling, diritti aeroportuali d'imbarco) accoglie le addizionali comunali dovuti dal vettore in base alla vigente disciplina di settore (art.5 L.324 del 1976) per euro 634.821,00 che non ha natura tributaria come prevede l'art.39-bis del D.L. n.159 del 2007, convertito c.m. dalla legge n.227 del 2007 di interpretazione autentica.

La voce **crediti tributari** evidenzia un saldo pari ad euro 93.422, costituito prevalentemente dai crediti verso l'Erario per gli acconti IRES euro 59.824 e IRAP euro 33.598.

I **crediti verso altri**, al 31/12/2018, pari a Euro 10.592.259 risultano così costituiti:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|--|-------------------|---------------|--------------|-------------------|
| Crediti per realizzazione progetti finanziati | 10.322.691 | | | 10.322.691 |
| Crediti diversi | 226.394 | | | 226.394 |
| Crediti verso fornitori | 43.174 | | | 43.174 |
| Totale | 10.592.259 | | | 10.592.259 |

I crediti per la realizzazione dei progetti approvati dall'ENAC e finanziati da Enti Pubblici si riferiscono all'importo dei lavori in corso riferiti ai costi sostenuti in qualità di Stazione Appaltante o Ente Pagatore:

- ✓ **Potenziamento dell'Aeroporto d'Abruzzo** come da Delibera Regione Abruzzo nr. 443 del 10/08/09;
- ✓ **Contributo Land Side Par-Fsc 2007/2013** come da Convenzione firma disciplinare di concessione del contributo tra Regione Abruzzo- Direzione trasporti infrast., mobilità e logistica e SAGA S.p.A. del 21/05/2014;
- ✓ **Contributo Air Side Par-Fsc 2007/2013** come da Convenzione firma disciplinare di concessione del contributo tra Regione Abruzzo- Direzione trasporti infrast., mobilità e logistica e SAGA S.p.A. del 21/05/2014; Atto integrativo Air Side stipulato il 19/01/2016 tra Regione Abruzzo - Direzione trasporti infrast., mobilità e logistica e SAGA S.p.A.; Atto integrativo Land Side stipulato il 19/01/2016 tra Regione Abruzzo - Direzione trasporti infrast., mobilità e logistica e SAGA S.p.A.;
- ✓ **Completamento area reparti volo Enti di Stato** come da Convenzione firma disciplinare di concessione del contributo tra Regione Abruzzo- Direzione trasporti infrast., mobilità e logistica e SAGA S.p.A. del 09/05/2016.

Nella voce "Altri debiti" la società iscrive i finanziamenti ricevuti dagli Enti finanziatori. Se i progetti si riferiscono a costi sostenuti in qualità di stazione Appaltante, al momento della loro avvenuta ultimazione e collaudo, sono capitalizzati quali "beni gratuitamente devolvibili" e il contributo ricevuto è contabilizzato mediante il metodo indiretto come menzionato nella sezione "criteri di valutazione" della presente nota integrativa. Di converso qualora tali costi siano sostenuti in qualità di Ente Pagatore, la SAGA procede esclusivamente a finanziare il progetto, crediti e debiti vengono contabilizzati, rispettivamente sulla base dei costi sostenuti e dei contributi ricevuti salvo annullamento delle poste creditorie e debitorie all'avvenuta ultimazione e collaudo del progetto.



Si rimanda alla relazione sulla gestione per il dettaglio dei singoli progetti in corso di svolgimento da parte della società.

IV. Disponibilità liquide

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|-------------|
| 2.536.884 | 3.841.700 | (1.304.816) |

Le disponibilità liquide, costituite dalla liquidità presso il sistema bancario e dal denaro e valori presso le casse sociali, registrano un decremento di euro 1.304.816 rispetto ai saldi dell'esercizio 2017.

D) Ratei e risconti

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 31.371 | 47.291 | (15.920) |

I risconti attivi si riferiscono principalmente ai costi sostenuti per i premi assicurativi, la cui competenza è riferita agli esercizi successivi. Alla data del 31.12.2018 non sussistono ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

■ Passività

A) Patrimonio netto

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 3.176.880 | 3.141.315 | 35.566 |

Il Patrimonio netto, alla data del 31/12/2018, è così composto:

| Descrizione | Valore al 31/12/2017 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/2018 |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| Capitale | 3.130.061 | | | 3.130.061 |
| Riserva legale | 18.239 | | 6.985 | 11.254 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | -393.578 | 393.578 | | 0 |
| Utile (perdita) eserc. 2017-18 | 386.592 | | 351.027 | 35.565 |
| Totale patrimonio netto | 3.141.314 | 393.578 | 358.012 | 3.176.880 |

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto degli ultimi 3 esercizi:

| Descrizione | Capitale sociale | Riserva legale | Altre riserve@ | Utili (perdite) portati a nuovo | Risultato dell'esercizio | Totale |
|--|---------------------|------------------|----------------|---------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Patrimonio netto al 31.12.2015 | 3.130.061,00 | - | - | - 740.123,00 | 111.981,00 | 2.501.919,00 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio 2015 | | | | 106.382,00 | 111.981,00 | |
| Versamento conto copertura perdite | | 5.599,00 | | | | |
| Riduzione del capitale sociale | | | | | | |
| Risultato dell'esercizio 2016 | | | | | | |
| Patrimonio netto al 31.12.2016 | 3.130.061,00 | 5.599,00 | | - 633.741,00 | 252.804,00 | 2.754.723,00 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio 2016 | | 12.640,00 | | 240.163,00 | | 252.803,00 |
| Versamento conto copertura perdite | | | | | | - |
| Riduzione del capitale sociale | | | | | | - |
| Risultato dell'esercizio 2017 | | | | | 386.592,00 | 386.592,00 |
| Patrimonio netto al 31.12.2017 | 3.130.061,00 | 18.239,00 | - | - 393.578,00 | 386.592,00 | 3.141.314,00 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio 2017 | | - 6.985,00 | | 393.578,00 | - 386.592,00 | - |
| Versamento conto copertura perdite | | | | | | |
| Riduzione del capitale sociale | | | | | | - |
| Risultato dell'esercizio 2018 | | | | | 35.565,20 | 35.565,20 |
| Patrimonio netto al 31.12.2018 | 3.130.061,00 | 11.254,00 | | - | 35.565,20 | 3.176.880,20 |

Al 31.12.2018 il Capitale Sociale della Società ammonta ad Euro 3.130.061,16 ed è rappresentato da complessive n. 606.601 azioni. Di seguito si riporta la tabella di dettaglio:

| Azionista | n. Azioni | Valore unitario | Incrementi |
|-------------------------------|----------------|-----------------|---------------------|
| Regione Abruzzo | 606.598 | 5,16 | 3.130.045,68 |
| Future Cleaning S.r.l. | 3 | 5,16 | 15,48 |
| Capitale Sociale | 606.601 | | 3.130.061,16 |

B) Fondi per rischi e oneri

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 1.368.000 | 1.423.230 | (55.230) |

La voce ha subito un decremento di euro 55.230 rispetto al 2017, prevalentemente dovuto al rilascio effettuato nel corso dell'esercizio relativamente alla controversia con un dipendente Saga Spa; nella quale in forza della sentenza n. 1044/2017 pubbl. il 27/12/2017 RG n. 1049/2017 il Giudice del lavoro rigettando l'opposizione di SAGA spa ha condannato la società a "reintegrare l'opposto nel proprio posto di lavoro", a risarcire all'opposto

il danno subito in conseguenza del licenziamento nella misura dell'ultima retribuzione globale di fatto (pari ad € 2.117,86 lordi) dal giorno del licenziamento a quello dell'effettiva reintegrazione nel posto di lavoro e alla regolarizzazione della posizione assistenziale e previdenziale del ricorrente; a rifondere all'opposto le spese del giudizio, liquidate in complessivi € 3.500,00 per compensi, oltre rimborso forfettario del 15%, IVA e CAP come per legge. La variazione del fondo pari a € 55.230 costituisce l'importo complessivo stabilito dalla condanna; tuttavia la Saga spa è stata risarcita per il danno subito dal consulente del lavoro che ha attivato la sua assicurazione a copertura del sinistro.

Il fondo per rischi e oneri, pari complessivamente a Euro 1.368.000, si riferisce prevalentemente ai seguenti contenziosi in essere:

- ✓ **Contenzioso tra Sinclair e SAGA:** con atto di citazione notificato in data 12 dicembre 2012, il tour operator Sinclair Srl ha convenuto in giudizio la SAGA al tribunale di Pescara al fine di risolvere per inadempimento grave ed imputabile ad esclusivo fatto e colpa di SAGA SpA il contratto del 25 gennaio 2006 firmato dalle parti, denominato "accordo di consulenza e marketing per lo sviluppo del traffico e la istituzione di nuove rotte" e condannare SAGA all'integrale risarcimento del danno cagionato alla Sinclair Srl per danno emergente e lucro cessante. Successivamente ai sensi dell'art. 92 L.F. il Tribunale di Pescara con sentenza nr.35 del 01/06/2017 depositata telematicamente il 11/06/2017 ha dichiarato il fallimento della società SINCLAIR Srl in liquidazione, con sede legale in Pescara PE, Via Tiburtina, Aeroporto d'Abruzzo, Cod. Fisc. 01781860687, Giudice Delegato Dott.ssa Domenica Capezzeri e Curatore Avv. Sergio Iannucci. A seguito della dichiarazione di fallimento la società SAGA spa ha dichiarato formalmente al curatore fallimentare la disponibilità della nostra società alla definizione della controversia mediante il pagamento del complessivo importo di Euro 600.000,00 (seicentomila/00) da corrispondersi, eventualmente in più soluzioni, nel termine dei sei mesi dalla data di accettazione della proposta, con conseguente rinuncia da parte del curatore ad ogni ulteriore pretesa risarcitoria e con integrale compensazione delle spese del giudizio che sarà abbandonato ai sensi e per gli effetti di cui all'Art.309 CPC.

Lo studio legale Tittaferante, consulente della Saga spa, in ragione dell'intervenuto fallimento della Sinclair e la costituzione in giudizio della Curatela, ha valutato il rischio di soccombenza e pertanto la società Saga Spa ha ritenuto opportuno accantonare una quota pari a Euro 1.168.000,00.

Il Fondo rischi rilevato nel bilancio al 31.12.2018 in merito al suddetto contenzioso è pari a € 1.168.000.

Il Fondo rischi rilevato nel Bilancio al 31.12.2018 in merito al contenzioso Saga/Enac per il versamento di somme ai sensi delle disposizioni dell'art.1, comma 1328 della Legge 27 dicembre 2006 n.296 (legge finanziaria 2007), come modificate dall'articolo 4, comma 3-bis, del DL n.185/2008, entrato in vigore in data 29 gennaio 2009, che ha spezzato il rapporto commutativo tra soggetti obbligati alla prestazione pecuniaria del c.d. Fondo Antincendi ed il beneficio derivante dalle attività finanziate, **è pari ad Euro 200.000.**

Sono rimaste invariate le previsioni di esito delle altre partite di rischio che formano questa voce, anche per quest'anno, sulla base di una prima valutazione tecnica relativa allo stato d'uso dei Beni Demaniali consegnati dall'Enac e iscritti nei conti d'ordine, non è stato stanziato alcun accantonamento a fronte delle future manutenzioni, ripristini e sostituzioni degli stessi in quanto, in data 06/08/2013, è stato sottoscritto con i competenti Ministeri, l'Accordo di Programma Quadro, (APQ) per la riqualificazione delle aree "Air Side" e "Land Side" per un importo complessivo di Euro 8,38 mln, in ambito di PAR-FAS 2007-2013. A seguito di tale Accordo di Programma, nell'esercizio 2014 la Regione Abruzzo ha concesso due distinti contributi in data 21/05/2014: il primo relativo al "Completamento dell'Aeroporto per la riqualificazione dell'area Land Side" per euro 3.960.000 ed il secondo relativo al "Completamento dell'Aeroporto per la riqualificazione dell'area Air Side" per euro 4.420.000. Per una più dettagliata descrizione dei finanziamenti e dello stato di avanzamento dei "PAR-FAS 2007-2013" si rinvia alla relazione sulla gestione nella parte riguardante le infrastrutture.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

31/12/2018

31/12/2017

Variazione

811.187

865.771

(54.584)

Il fondo per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato rappresenta il totale delle quote accantonate per ciascun dipendente alla data del 31.12.2018 al netto delle somme liquidate a titolo di acconto e di cessazione del rapporto di lavoro.

Le variazioni intervenute nell'esercizio 2018 (rif. art. 2427, comma 1, n. 4, c.c.) sono di seguito indicate:

| Variazioni | Valore al 31/12/2017 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31/12/2018 |
|----------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| TFR, movimenti del periodo | 865.771 | 109.561 | (164.154) | 811.178 |

D) Debiti

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 17.843.287 | 15.556.247 | 2.287.040 |

Si segnala che non vi sono state nel corso dell'esercizio operazioni di debito che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine e si dichiara ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2427, primo comma, n. 6-ter, c.c., che non ci sono debiti di durata residua superiore a 5 anni, né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|
| Debiti verso banche | 6.356 | | | 6.356 |
| Debiti verso fornitori | 3.882.403 | | | 3.882.403 |
| Debiti tributari | 74.517 | | | 74.517 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 81.815 | | | 81.815 |
| Altri debiti | 13.798.197 | | | 13.798.197 |
| | 17.843.287 | | | 17.843.287 |

La voce **debiti v/fornitori** ammonta ad euro 3.882.403 e comprende il totale dei debiti commerciali comprese le fatture da ricevere e dedotte le note credito da ricevere.

La voce registra un decremento di € 829.688 dovuto principalmente: alla riduzione del debito con il vettore aereo Ryanair per euro 132.978; alla riduzione del debito con l'Istituto di Vigilanza I.V.R.I. per euro 198.730 e al saldo di fornitori legati ai finanziamenti Par-Fsc 2007/2013 land side, air side e Enti di Stato.

La voce **debiti tributari** pari ad euro 74.517 accoglie i debiti per le ritenute ai lavoratori dipendenti per euro 47.232.44, per le ritenute ai lavoratori autonomi per euro 550 e per i debiti IRAP ed IRES rispettivamente di euro 5.708 ed euro 165, debiti per IVA euro 20.593 altri euro 268 .

La voce **debiti v/istituti di previdenza**, pari ad euro 81.815, si riferisce prevalentemente al debito verso l'Inps per i contributi dei lavoratori dipendenti, per euro 65.399 per i debiti verso gli istituti di previdenza complementare per complessivi euro 12.337 e debiti verso l'Inps per contributi amministratori e sindaci per euro 4.079.36.

La voce **altri debiti** pari ad euro 13.798.197 accoglie prevalentemente il valore dei contributi ricevuti da Enti Pubblici per finanziare i progetti approvati dall'ENAC, nei quali la SAGA è attrice in qualità di Stazione Appaltante o Ente Finanziatore così come descritto nella sezione "Crediti verso Altri" a cui si rimanda, per un totale di euro 10.639.900 così composto:

| | | | | | |
|---------------------------------------|----------|-------------------|-------------|----------|------------------|
| debiti ampliamento AEROPAX | € | 3.885.989 | 2017 | € | 3.885.989 |
| debiti Fondi PAR-FAS Land side 5982 | € | 2.043.051 | 2017 | € | 396.000 |
| debiti Fondi PAR-FAS 5982 09 Air side | € | 3.094.000 | 2017 | € | 2.210.000 |
| debiti Fondi PAR_FAS Enti Stato | € | 1.616.860 | 2017 | € | 1.154.900 |
| totale | € | 10.639.900 | 2016 | € | 7.646.889 |

Di seguito sono riportate le tabelle riepilogative delle partite di credito e debito per l'annualità 2018:

| Debiti Vs Regione Abruzzo al 31/12/2018 | | | |
|---|-------------------------------------|---|--------------|
| Oggetto del debito | N° e data fattura/Nota di richiesta | Atto di riferimento Regione Abruzzo (Deliberazione, Determinazione, Legge Regionale) | Importo |
| Potenziamento dell'Aeroporto d'Abruzzo - finanziamento di euro 6.150.000 | | Delibera Regione Abruzzo n. 443 del 10/08/2009 | 3.885.989,13 |
| PAR fsc Abruzzo 2007/2013 - Linea d'Azione III.2.2.a - Intervento ACCORDO DI PROGRAMMA QUADRO "TRASPORTI, INFRASTRUTTURE, MOBILITA' E LOGISTICA", SOTTOSCRITTO IN DATA -06/08/2013. Progetto (ABRAA07-01): "Aeroporto di Pescara - Completamento Aree reparti di volo Enti di Stato". Soggetto attuatore: SAGA Spa. Importo contributo concesso euro 2.309.800. | | PAR fsc Abruzzo 2007/2013 - Linea d'Azione III.2.2.a - Intervento ACCORDO DI PROGRAMMA QUADRO "TRASPORTI, INFRASTRUTTURE, MOBILITA' E LOGISTICA", SOTTOSCRITTO IN DATA -06/08/2013. Progetto (ABRAA07-01): "Aeroporto di Pescara - Completamento Aree reparti di volo Enti di Stato". Soggetto attuatore: SAGA Spa. Importo contributo concesso euro 2.309.800. | 1.616.860,00 |
| PAR fsc Abruzzo 2007/2013 - Linea d'Azione III.2.2.a - ACCORDO DI PROGRAMMA QUADRO "TRASPORTI, INFRASTRUTTURE, MOBILITA' E LOGISTICA", SOTTOSCRITTO IN DATA -06/08/2013. Progetto (ABRAA07-01): "Completamento dell'aeroporto di Pescara - Riqualificazione area airside". Soggetto attuatore: SAGA Spa. Importo contributo concesso euro 4.420.000 | | PAR fsc Abruzzo 2007/2013 - Linea d'Azione III.2.2.a - ACCORDO DI PROGRAMMA QUADRO "TRASPORTI, INFRASTRUTTURE, MOBILITA' E LOGISTICA", SOTTOSCRITTO IN DATA -06/08/2013. Progetto (ABRAA07-01): "Completamento dell'aeroporto di Pescara - Riqualificazione area airside". Soggetto attuatore: SAGA Spa. Importo contributo concesso euro 4.420.000 | 3.094.000,00 |
| PAR fsc Abruzzo 2007/2013 - Linea d'Azione III.2.2.a - Intervento ACCORDO DI PROGRAMMA QUADRO "TRASPORTI, INFRASTRUTTURE, MOBILITA' E LOGISTICA", SOTTOSCRITTO IN DATA -06/08/2013. Progetto (ABRAA07-01): "Completamento dell'aeroporto di Pescara - Riqualificazione area landside". Soggetto attuatore: SAGA Spa. Importo contributo concesso euro 3.960.000 | | PAR fsc Abruzzo 2007/2013 - Linea d'Azione III.2.2.a - Intervento ACCORDO DI PROGRAMMA QUADRO "TRASPORTI, INFRASTRUTTURE, MOBILITA' E LOGISTICA", SOTTOSCRITTO IN DATA -06/08/2013. Progetto (ABRAA07-01): "Completamento dell'aeroporto di Pescara - Riqualificazione area landside". Soggetto attuatore: SAGA Spa. Importo contributo concesso euro 3.960.000 | 2.043.051,30 |

Le partite debitorie per l'anno 2018 riguardano le somme erogata da parte della Regione Abruzzo e sono riconducibili alla funzione che la Società Saga Spa svolge come "Ente Pagatore" (Potenziamento dell'Aeroporto d'Abruzzo come da Delibera Regione Abruzzo nr. 443 del 10/08/09; Contributo Land Side Par-Fsc 2007/2013 come da Convenzione firma disciplinare di concessione del contributo tra Regione Abruzzo-Direzione trasporti infrast., mobilità e logistica e SAGA S.p.A. del 21/05/2014; Contributo Air Side Par-Fsc 2007/2013 come da Convenzione firma disciplinare di concessione del contributo tra Regione Abruzzo-Direzione trasporti infrast., mobilità e logistica e SAGA S.p.A. del 21/05/2014; Atto integrativo Air Side stipulato il 19/01/2016 tra Regione Abruzzo - Direzione trasporti infrast., mobilità e logistica e SAGA S.p.A.; Atto integrativo Land Side stipulato il 19/01/2016 tra Regione Abruzzo - Direzione trasporti infrast., mobilità e logistica e SAGA S.p.A.; completamento area reparti volo Enti di Stato come da Convenzione firma disciplinare di concessione del contributo tra Regione Abruzzo-Direzione trasporti infrast., mobilità e logistica e SAGA S.p.A. del 09/05/2016; Par-Fsc 2007/2013 come da Convenzione stipulata tra ENAC Regione Abruzzo e SAGA S.p.A. riguardante tutti i del 20/09/2016).

I debiti riportati sopra esposti saranno estinti al momento in cui gli interventi infrastrutturali saranno terminati e successivamente la Regione Abruzzo avrà approvato le relative rendicontazioni.

La suddetta voce include, inoltre, il debito per le addizionali comunali pari a euro 1.413.822. Tale debito è stato classificato nella voce "Altri debiti" in quanto non ha natura d'imposta bensì tariffaria così come indicato dalla norma d'interpretazione autentica contenuta nel D.L. 1 ottobre 2007, n. 159, art. 39 bis, (introdotto dalla Legge di conversione 29 novembre 2007, n. 222). La natura tariffaria, altresì, viene più compiutamente indicata dal combinato disposto della sentenza Cassazione, sezioni unite, 11 gennaio 2008, n. 379, al punto 6.6, e l'art. 39-bis del D.L. 1/10/2007, n. 159, convertito nella legge 29-11-2007, n. 222.

La voce è così composta: debiti per l'addizionale comunale L.N. 350/2003 per euro 208.484, per l'addizionale comunale relativa ai diritti d'imbarco per euro 132.203, per l'addizionale comunale L.N. 166/2008 per euro 603.419, per l'addizionale comunale L.N. 92/2012 per euro 457.663, addizionale comunale D.M. 357 29/10/2015 per euro 12.054.

E) Ratei e risconti

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 6.208.362 | 6.547.012 | (338.650) |

Al 31.12.2018 i ratei e risconti passivi ammontano ad euro 6.208.362 e registrano un decremento di euro 338.650 rispetto al precedente esercizio principalmente dovuto al rigiro dei contributi c/impianti. Il valore complessivo dei risconti passivi riferiti a contributi pubblici che si riverseranno negli esercizi successivi è pari a euro 6.190.243.

Esame delle voci economiche

Conto economico

Nella predisposizione del Conto Economico, sono state rispettate le disposizioni previste dall'articolo 2425 C.C. si è proceduto, pertanto, a rilevare i ricavi, i costi, i proventi e gli oneri secondo il principio della certezza, competenza e determinabilità oggettiva. I ricavi sono stati riconosciuti nel momento in cui sono stati resi i servizi, i costi sono stati classificati per natura e cioè in base alla causa economica dell'evento che li ha generati.

Si precisa che per ottemperare alle disposizioni previste dal Dlgs n.139/15 relative alla Riforma Contabile si è provveduto alla riclassifica del bilancio 2018 in quanto avendo la riforma eliminato la classe del conto economico relativa ai componenti straordinari di bilancio, questi sono stati ricollocati rispettivamente: le sopravvenienze attive nel valore della produzione e le passive tra i costi.

A) Valore della produzione

I valori totali registrati sono:

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 8.600.686 | 9.248.116 | (647.430) |

Il dettaglio delle voci dei ricavi è illustrato nella tabella che segue:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazioni |
|--------------------------|-----------|-----------|------------|
| Ricavi delle prestazioni | 6.121.622 | 6.072.298 | 49.324 |
| Sopravvenienze attive A1 | 1.539.807 | 325.054 | 1.214.753 |
| Altri ricavi e proventi | 338.433 | 331.481 | 6.952 |



| | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Contributi in conto esercizio | 540.824 | 2.500.000 | (1.959.176) |
| Plusvalenze da alienazione | 60.000 | 19.283 | 40.717 |
| Totale valore della produzione | 8.600.686 | 9.248.116 | (647.430) |

I ricavi delle prestazioni sono pari a euro 6.121.622. e registrano un lieve incremento pari ad euro 49.324 rispetto all'esercizio 2017.

Tuttavia il valore della produzione 2018 è diminuito rispetto a quello dell'esercizio 2017 a seguito del minor contributo regionale passato da 2.500.000 di euro a 540.824 euro.

La legge Regionale di finanziamento approvata dal consiglio regionale in data 11/07/2017 prevedeva un contributo di Euro 540.824 per l'anno 2018 quale "contributo alle spese di funzionamento della Saga".

La società, richiamate le considerazioni sul punto riportate nella Relazione sulla gestione, ritiene che sia pienamente legittima la fruizione del contributo menzionato in quanto conforme alla normativa europea sugli aiuti di stato di cui alla Comunicazione della Commissione europea del 4-4-2014, tanto sotto il profilo del superamento del MEO test (ved. punto 48 della Comunicazione), come emerge dal Piano Industriale approvato dalla società (ved. amplius Relazione sulla gestione), quanto, pur se il predetto criterio è assorbente, in ordine anche all'intensità degli aiuti stessi ammessi dai punti 113, 117, 118, 121, 122, 126, 127 e 134 della citata Comunicazione, in relazione alla media annuale dei deficit di finanziamento di esercizio, avendo accertato che l'ammontare massimo degli aiuti non risulta superato.

Nella voce A5 per l'esercizio 2018 è stata riclassificata anche la voce "Plusvalenze da alienazione"

B) Costi della produzione

I valori totali registrati sono:

| | | |
|------------|------------|------------|
| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazioni |
| 8.541.058 | 8.821.430 | (280.372) |

Il dettaglio delle voci dei costi è illustrato nella tabella che segue:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazioni |
|---|-------------|-------------|-------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 89.847 | 129.784 | (39.937) |
| Servizi | 5.385.112 | 5.372.032 | 13.080 |
| Godimento di beni di terzi | 85.435 | 64.125 | 21.310 |
| Salari e stipendi | 1.472.516 | 1.484.327 | (11.811) |
| Oneri sociali | 448.212 | 451.768 | (3.556) |
| Trattamento di fine rapporto | 109.561 | 106.143 | 3.417 |
| Altri costi del personale | 16.345 | 9.373 | 6.973 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 54.286 | 48.625 | 5.661 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 549.797 | 591.301 | (41.504) |

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Svalutazione delle immobilizzazioni | | | |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 24.450 | 287.705 | (263.255) |
| Variazione rimanenze materie prime | 2.124 | (15.190) | 17.315 |
| Altri accantonamenti | | 55.230 | (55.230) |
| Oneri diversi di gestione | 303.372 | 236.207 | 67.165 |
| Totale costi della produzione | 8.541.058 | 8.821.430 | (280.372) |

La voce **costi per materie prime, sussidiarie e di consumo**, pari a euro 89.847, si riferisce prevalentemente ai costi per l'acquisto di lubrificanti e carburanti.

La voce **costi per servizi**, pari a euro 5.385.112, risulta in linea con il 2017.

Gli oneri per pubblicità e promozione, con un aumento di euro 11.897 si possono considerare non discosti dall'esercizio precedente.

Come per il 2017 il costo di pubblicità e promozione derivante dal nuovo contratto in essere con la compagnia aerea Ryanair ha parzialmente compensato i nuovi contratti di Wizz Air e Blue Air.

Il costo per "Servizi di sicurezza" nell'esercizio 2018 ha subito un modesto decremento pari ad e 13.446,84.

La voce costi per **godimento beni di terzi**, pari ad € 85.435, si riferisce prevalentemente al canone annuale corrisposto all'Enac relativo alla concessione trentennale per l'utilizzo del sedime aeroportuale.

La voce **costi per il personale**, pari a euro 2.046.634, registra una riduzione di euro 11.811 alla voce salari e stipendi rispetto al 31/12/2017. Tale riduzione è dovuta principalmente alla trasformazione di una posizione lavorativa da full time a part time e alla riduzione delle ore di straordinario.

| SAGA | 31/12/2017 | ENTRATE | USCITE | 31/12/2018 | MEDIA |
|--------------|------------|---------|--------|------------|-------|
| DIRIGENTI | 1 | | | 1 | 1 |
| OPERAI | 14 | | | 14 | 14 |
| IMPIEGATI FT | 18 | 2 | 2 | 18 | 18 |
| IMPIEGATI PT | 5 | 1 | 1 | 5 | 5 |
| TOTALE | 38 | 3 | 3 | 38 | 38 |

La voce **ammortamenti e svalutazioni**, pari a euro 628.534, include gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali calcolati sulla base della residua vita utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva, nel corso del 2018. Gli ammortamenti materiali in corso, hanno subito un decremento per l'esaurimento della vita utile del bene.

Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante

Nell'esercizio 2018 si è provveduto all'accantonamento del Fondo svalutazione per un importo pari ad € 24.450,00; la svalutazione dei crediti commerciali si riferisce alla quota dello 0.05% riconosciuta fiscalmente.

La voce **oneri diversi di gestione**, pari a euro 303.372, si riferisce principalmente per € 82.820 all' Imposta Municipale Unica, per € 20.198 agli oneri amministrativi in merito alla dilazione per l'addizionale Inps per euro

11.880 ai contributi ad associazioni di categoria e altri 129.321 per le componenti straordinarie passive riclassificate in B14.

C) Proventi e oneri finanziari

I valori totali ammontano a:

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazioni |
|------------|------------|------------|
| 15.884 | 60.312 | (44.428) |

La seguente tabella riporta le voci nel dettaglio:

| Descrizione | 2018 | 2017 | Variazioni |
|---|---------------|---------------|-----------------|
| Altri proventi finanziari | 22.166 | 76.462 | (54.296) |
| Interessi e altri oneri finanziari | (6.282) | (16.150) | 9.868 |
| | 15.884 | 60.312 | (44.428) |

Gli interessi attivi su depositi bancari ammontano di euro 22.166.

Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

I valori della voce imposte ammontano a:

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazioni |
|------------|------------|------------|
| 39.948 | 100.406 | (60.458) |

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano ad Euro 39.948 e sono così composte:

| Imposte | Saldo al 2018 | Saldo al 2017 | Variazioni |
|---------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| Imposte correnti: | <u>41.535</u> | <u>98.002</u> | <u>(56.467)</u> |
| IRES | 17.325 | 41.756 | (24.431) |
| IRAP | 24.210 | 56.247 | (32.037) |
| Imposte diff. anticipate | (1.588) | 2.404 | (3.991) |
| | 39.948 | 100.406 | (60.459) |

Altre informazioni

Impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2427, primo comma, n.19, C.c. si evidenziano i seguenti impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale:

Fideiussioni e garanzie reali

La società non ha in essere fideiussioni o garanzie reali che non siano state rilevate in bilancio.

Impegni

La società non ha assunto impegni che non siano stati rilevati in bilancio.

Passività potenziali

La società non ha assunto passività potenziali che non siano state rilevate in bilancio

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

Ai sensi dell'art.2427, punto 13 codice civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale.

Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento alle informazioni concernenti i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art.2427, punto 22-quarter Codice Civile, si rinvia a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

Nome e sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-quinquies e sexies Codice civile, si precisa che la società non fa parte di un gruppo avente obbligo di redigere il bilancio consolidato.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n.19 C.c., si segnala che la società non ha in essere strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'articolo 2427-bis, primo comma, n.1 C.c., si informa che la società non ha in essere strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'articolo 2447, primo comma, n.22-bis, C.c., si precisa che le operazioni rilevanti con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Per quanto riguarda le operazioni realizzate con il socio di maggioranza – Regione Abruzzo, le informazioni relative all'importo delle stesse, alla loro natura e ogni altra informazione necessaria per la comprensione degli effetti derivanti da tali operazioni si rimanda alle sezioni "Crediti verso Altri", "Debiti verso Altri" e "Valore della produzione" della presente Nota Integrativa.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c., si precisa che non sussistono accordi fuori bilancio, ovvero che la società non ha posto in essere accordi o altri atti, anche collegati fra di loro, i cui effetti non risultano dallo stato patrimoniale ma che possano esporre la società a rischi o generare per la stessa benefici significativi la cui conoscenza è utile per una valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della società.

Compensi amministratori e sindaci

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti al Consiglio di Amministrazione e al Collegio sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, c.c.).

Consiglio di Amministrazione

44.000

Collegio sindacale

11.500

I compensi spettanti alla Società di revisione per l'attività di revisione legale dei conti ammontano complessivamente ad euro 12.000.

Il presente bilancio chiuso al 31.12.2018, composto da Stato patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per quanto attiene la proposta di destinazione del risultato di esercizio si rimanda alla relazione sulla gestione.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Dott.re Enrico Paolini

